

Исламский банкинг как альтернативный финансовый институт

Е.А. Ковалева,

ОАО «Интеллект-финанс», г. Волгоград

В современных условиях, при миллиардных убытках крупнейших англо-саксонских банков, составляющих инфраструктуру мировой финансовой системы, мировое сообщество задумалось об альтернативных путях развития финансов. Уже никого не нужно убеждать в том, что безальтернативность – синоним безысходности. Мировой финансовый кризис это показал. Вероятно, будь у большинства стран доступ к исламскому финансированию (речь, прежде всего, идет не о финансовых, а об институциональных ресурсах), многие вопросы, связанные, например, с финансированием реального сектора, во многих странах имели бы шанс решаться не столь болезненно. Тому есть ряд причин, о которых будет сказано далее.

Когда говорят о фундаментальной религиозной составляющей исламского банкинга (ИБ), в первую очередь имеют в виду запрет на взимание ссудного процента. В то же время нужно отметить, что отрицательное отношение к ростовщичеству было сформулировано ещё в Торе. В Ветхом Завете сказано, что праведник «в рост не отдаёт и процент не берёт». В IX в. христианские богословы приравнивали взимание процента к грабежу. По поводу ипотеки сказано, что «строющий дом свой на чужие деньги – то же, что собирающий камни для своей могилы»¹. Таким образом, корни современной исламской этической системы, на которых, в свою очередь, произрастают исламские финансовые институты, – в протохристианской и в ранней христианской культуре.

В современном мире исламское финансирование, элементы исламского банкинга, получили развитие в ряде светских государствах (Великобритания, Германия, Сингапур, США). Ряд стран и регионов заинтересовались в быстрорастущем альтернативном секторе финансового рынка на официальном уровне и рассматривают возможности внедрения исламских финансов как с целями:

1. диверсификации финансовых продуктов;
2. привлечения инвесторов из стран Персидского залива;
3. удовлетворения спроса со стороны быстрорастущего мусульманского населения.

Более интересен тот факт, что исламская финансовая система не являлась источником возникновения кризисов. По этому поводу на западными аналитиками отмечена очевидная стрессоустойчивость исламских банковских систем в исламских странах.

¹ Книга премуудростей Иисуса, сына Сирахова. Притч. 21:9

Исламский банкинг основан и регулируется своими принципами и законами:

1. Согласно Шариату запрещается спекуляция, т.е. существует запрет начисления вознаграждения в виде процентов, прибыль должна формироваться только за счёт инвестиций в проекты, создающие реальные блага, банк выступает либо в качестве партнера (договор мушарака), либо в качестве трастового фонда (договор мудароба).

2. Запрещается финансирование деятельности, не отвечающей нормам шариата (сотрудничество с компаниями в таких отраслях, как производство наркотиков, алкоголя, табака, свинины, индустрии развлечений), а так же со страховыми компаниями, функционирующими за счёт процентов от сделок.

В то же время поощряется взаимовыгодная торговля и инвестиции по принципу разделения как будущих прибылей так и убытков между участниками (банк и клиент совместно участвуют в разделении прибыли по проекту, поэтому должны совместно нести риск убытков и потери капитала). Таким образом, банковские продукты должны не противоречить нормам ислама. Это позволяет исламским экономистам вместо такого индикатора как «цена денег», подверженного огромному числу субъективных, в том числе сугубо спекулятивных, частных воздействий, ввести более адекватную категорию «эффективность капитала».

В экспертном сообществе активно обсуждается возможность создания в России международного финансового центра. Необходимо уточнить отдельные положения банковского и налогового законодательства, упростить регистрационные процедуры, устранить правовые неопределённости. Все это повысит инвестиционную привлекательность страны для инвесторов из стран Персидского залива, Центральной и Юго-Восточной Азии и повлечет за собой рост разнообразия и предложения в финансовой сфере